

银行从业资格考试风险管理讲义

第 1 章 风险管理基础

风险管理水平是现代商业银行关键竞争力的重要构成部分,具有领先的风险管理能力和水平成为商业银行最重要的关键竞争力。

1.1 风险与风险管理

1.1.1 风险与收益

1. 风险的三种定义

(1) 风险是未来成果的不确定性: 抽象、概括;

(2) 风险是损失的也许性: 损失的概率分布; 符合金融监管当局对风险管理的思索模式;

(3) 风险是未来成果(如投资的收益率)对期望的偏离, 即波动性,

符合现代金融风险理念, 马科威茨资产组合理论: 风险既是损失的来源, 同步也是盈利的基础。

2. 风险与收益的关系: 匹配性

3. 风险和损失的区别: 事前和事后

风险: 事前概念, 损失发生前的状态

损失: 事后概念

4. 损失类型

预期损失——提取准备金和冲减利润

非预期损失——资本金(第四节)

劫难性损失——保险手段

1.1.2 风险管理与商业银行经营

商业银行与否乐意承担風險，与否可以妥善控制和管理風險，将决定商业银行的經營成败。

商业银行的經營原则：三性规定，即安全性、流動性、效益性

風險管理与商业银行經營的关系重要体目前如下五個方面：

1. 承担和管理風險是商业银行的基本职能，也是商业银行业务不停创新发展的原動力。

处理信息不對称問題，专业化的風險管理技能；風險的分散（行业、区域、期限、客户的分散）、對冲（如利率和货币互换）和转移（如资产证券化）。

2. 作為商业银行实行經營战略的手段，极大变化商业银行的經營管理模式。

從业务指导上升到战略管理，從片面追求利润转向实现“經風險调整的收益率”最大化；從定性分析為主转向定量分析為主；從分散風險管理转向全面集中管理。

3. 為商业银行的風險定价提供根据，并有效管理商业银行的业务组合。

贷款定价。

4. 健全的風險管理為商业银行发明附加价值。

实现股東价值最大化，減少法律、合规、监管成本。

5. 風險管理水平直接体现了商业银行的关键竞争力，不仅是商业银行生存发展的需要，也是金融监管的迫切规定

决定商业银行風險承担能力的兩個原因：资本金规模、風險管理水平。资本金是吸取损失的缓冲器和最终来源；經營風險的理念。

1.1.3 商业银行風險管理的发展

四個阶段：

1. 资产風險管理模式阶段

20 世纪 60 年代前，偏重于资产业务，强调保持商业银行资产的流動性；基本原则：稳健經營，提高安全度，同步也意味著保守。

2. 负债風險管理

20 世纪 60 年代—70 年代，為扩大资金来源，避開金融监管限制，变被動负债為积极性的积极负债；同步，加大了經營風險。

华尔街的第壹次数學革命：馬科维茨资产组合理论、夏普的资本资产定价模型，金融产品的定价

3. 资产负债風險管理模式

20 世纪 70 年代，通過匹配资产负债期限构造、經營目的互相替代和资产分散，實現总量平衡和風險控制，缺口分析、久期分析成為重要手段。

华尔街第二次数學革命：欧式期权定价模型（布莱克—斯科尔斯期权定价模型、B—S 期权定价模型），通過期权這種构造化产品為金融衍生产品定价。

4. 全面風險管理模式

20 世纪 80 年代後，非利息收入比重增長，重视風險中介业务。

1988 年《巴塞尔资本协议》標志全面風險管理原则体系基本形成。

- (1) 全球的風險管理体系
- (2) 全面的風險管理范围，隨時隨地均有風險
- (3) 全程的風險管理過程
- (4) 全新的風險管理措施
- (5) 全员的風險管理文化

全面風險管理模式已經可以成為現代商業銀行寻求发展和保持竞争优势的最重要的方式。

1.2 商業銀行風險的重要类别

八大風險：

1.2.1 信用風險

两种状况：债务人或交易對手未能履行协议所规定的义务或信用质量发生变化，影响金融产品的价值，從而給债权人或金融产品持有人带来损失的風險。

信用風險不仅存在于表内业务，也存在于信用担保、贷款承诺等表外业务中，還存在于衍生产品交易中。

信用風險被認為是最為复杂的風險种类，壹般包括违约風險、結算風險等重要形式，是我国商業銀行目前所面临的最重要的風險。

結算風險是壹种特殊的信用風險，是指交易双方在結算過程中，壹方支付了协议资金但另壹方发生违约的風險。

1974 年，赫斯塔特銀行的破产促成了巴塞尔委員會的诞生。

信用風險具有明显的属于非系统風險特性。与市場風險相反，信用風險的观测数据少，且不易获得。

1.2.2 市場風險

由于市場价格（包括金融资产价格和商品价格）波動而导致銀行表内、表外頭寸遭受损失的風險。

分為利率風險（重新定价風險、收益率曲线風險、基准風險、期权性風險）、股票風險（銀行持有的股票）、匯率風險（包括黃金）、商業風險（銀行持有的农产品和貴金屬）四种，其中利率風險尤為重要。

相對於信用風險而言，市場風險具有数据优势和易于计量的特點。

具有明显系統風險特性，难以通過度散化投資来完全地消除。

1.2.3 操作風險

由于人為錯誤、技術缺陷（ATM，許霆案）或不利的外部事件所導致損失的風險。

《巴塞尔新資本協議》：分為由人員、系統、流程和外部事件引起的四類風險。

操作風險具有非營利性，不可防止，普遍存在于銀行業務和管理的各個方面，而市場風險重要存在于交易業務，信用風險重要存在于授信業務。

舉例：法國興業銀行、巴林銀行

1.2.4 流動性風險

是指商業銀行無力為負債的減少和資產的增長提供融資而導致損失或破產的風險，分為資產流動性風險和負債流動性風險。

相對而言，風險產生的原因諸多。流動性風險水平體現了商業銀行的整體經營狀況。

銀行擠兌模型：戴蒙德—迪布維格模型（D—D 模型）

流動性風險與信用風險、市場風險和操作風險相比，形成原因愈加複雜和廣泛，壹般被視為壹種綜合性風險。

舉例：英國北岩銀行

1.2.5 國家風險

指經濟主體在與非本國居民進行國際經貿與金融往來中，由於別國經濟、政治和社會等方面的變化而遭受損失的也許性，簡朴說，就是賺了錢，匯不回來。

政治風險、社會風險、經濟風險發生在國際貿易中、國際貿易中的所有主體都也許遭受。

舉例：俄羅斯 1998 年停止償還國債，導致 LTCM（長期資本管理企業）的被接管；委內瑞拉宣布國有化。

信用風險和市場風險、操作風險的辨析：“信用風險具有明顯的非系統風險特性”、“市場風險具有數據有數和易于計量的特點，具有明顯的系統風險特性，難以通過度散化投資完全消除”、“操作風險具有非營利性，輕易引起市場風險和信用風險”。

1.2.6 聲譽風險

商業銀行壹般將信譽風險看作是對其經濟價值最大的威脅。中國國有商業銀行的國家信譽支持。

1.2.7 法律風險

法律風險是壹種特殊類型的操作風險。

按照《巴塞爾新資本協議》的規定，法律風險是壹種特殊類型的操作風險，它包括但不限於因監管措施和處理民商事爭議而支付的罰款、罰金或者懲罰性賠償所導致的風險敞口。

1.2.8 战略風險

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。

如要下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/988036033043006102>